



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
AUTO –SPA S.A. Z SIEDZIBĄ WE
WROCŁAWIU
Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK.

autospa

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE:	3
II.	PRODUKTY I USŁUGI AUTO-SPA	13
III.	INFORMACJA O SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	13
	1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Auto-Spa S.A., jakie nastąpiły w roku 2012, a także po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, w tym informacja o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta.	13
	2. Przewidywany rozwój Auto-Spa S.A.	15
	3. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	16
	4. Aktualna sytuacja finansowa Auto-Spa S.A.	16
	5. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim spółka prowadzi działalność.....	17
	6. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	18
IV.	INFORMACJE DODATKOWE	22
	1. Określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych dokonanych poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania	22
	2. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek.....	22
	3. Opis wykorzystania przez Auto-Spa S.A. wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności	23
	4. Określenie liczby akcji Auto-Spa S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	23
	5. Informacje o znanych Auto-Spa umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	23

I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE:

Firma:	Auto-Spa
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Sycowska 44, 51-319 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 320 71 38
Faks:	(+48) 71 320 71 38
Adres poczty elektronicznej:	office@auto-spa.pl
Adres strony internetowej:	www.auto-spa.pl
NIP:	1010004483
REGON:	021466989
KRS:	0000379074

Źródło: Auto-Spa S.A.

Wskazanie czasu trwania Spółki

Czas trwania Auto-Spa S.A jest nieograniczony.

Utworzenie i rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Auto – Spa Spółka Akcyjna powstała na mocy aktu zawiązania spółki akcyjnej, zawartego w dniu 14 grudnia 2010 roku. Zawiązanie Spółki zostało przeprowadzone stosownie do postanowień art. 300 i następnym Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami.

W dniu 22 lutego 2011 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu zarejestrowana została spółka w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000379074.

Auto-Spa S.A. powstała w celu zbudowania wokół niej grupy podmiotów skupionych na realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych w obszarze związanym z bezdotykowymi myjniemi samochodowymi, poprzez realizację polityki biznesowej opartej na budowaniu pozycji inwestycyjnych poprzez nabywanie po atrakcyjnych cenach akcji oraz udziałów spółek działających w i wokół sektora bezdotykowych myjni samochodowych.

Celem Auto-Spa S.A. jest efektywne wykorzystanie zasobów finansowych i know-how w celu wspierania realizacji strategii inwestycyjnych i biznesowych poszczególnych spółek, a także stworzenie silnej i innowacyjnej w działaniu grupy kapitałowej, która prowadząc zdywersyfikowaną działalność finansową w pełni wykorzysta potencjał wchodzących w jej

skład spółek. Stworzona struktura pozwoli na uporządkowanie działalności biznesowej poszczególnych spółek, które planowane są jako wchodzące w skład grupy.

Docelowo Zarząd Auto-Spa S.A. zamierza stworzyć taką strukturę, która będzie pełnić jedynie funkcję właścicielską i koordynacyjną, co przyczyni się do większej transparentności działań, większego bezpieczeństwa prowadzonej działalności i znacznego podniesienia standardów dotyczących wymogów kapitałowych.

Powyższe elementy są istotne dla realizacji przyjętej strategii rozwoju Grupy.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki Auto-Spa S.A. na dzień bilansowy wynosił 2.747.674,50 złotych i dzielił się na 5.495.349 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda, w tym:

- a) 4.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- b) 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- c) 281.891 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- d) 127.559 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- e) 99.976 akcji zwykłych na okaziciela serii E1
- f) 99.253 akcji zwykłych na okaziciela serii E2
- g) 86.670 akcji zwykłych na okaziciela serii G

Kapitał zakładowy Auto-Spa S.A. na dzień bilansowy

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Seria A	4.600.000	83,71%	4.600.000	83,71%
Seria B	200.000	3,64%	200.000	3,64%
Seria C	281.891	5,13%	281.891	5,13%
Seria D	127.559	2,32%	127.559	2,32%
Seria E1	99.976	1,82%	99.976	1,82%
Seria E2	99.253	1,81%	99.253	1,57%
Seria G	86.670	1,58%	86.670	1,58%
Suma	5.495.349	100,00%	5.495.349	100,00%

Źródło: Auto-Spa S.A.

Kapitał Spółki Akcjonariusze utworzyli, poza wkładem gotówkowym, poprzez wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci 100% udziałów w Auto-Spa Sp. z o.o., na podstawie aktu założycielskiego Spółki sporządzonego w dniu 14 grudnia 2010 r.

Struktura właścicielska Auto-Spa S.A. na dzień bilansowy

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
IKENGA Investment Corporation Ltd.	3.907.025	71,10%	3.907.025	71,10%

BAUMBERG Holdings Ltd.	338.746	6,16%	338.746	6,16%
Pozostali	1.249.578	22,74%	1.249.578	22,74%
Suma	5.495.349	100,00%	5.495.349	100,00%

Źródło: Auto-Spa S.A.

W dniu 28 lutego 2013 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H oraz I, natomiast w dniu 27 marca 2013 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii J. Ponadto w dniu 17 czerwca 2013 r. w związku z realizacją Programu Bonusowego, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o 36.522 akcji serii F w drodze warunkowego podwyższenia kapitału (raport 30/2013), a w dniu 18 czerwca 2013 r. Emitent powziął informacje o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K. Obecnie kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.953.206,50 zł i dzieli się na 7.906.413 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda, w tym:

- a) 4.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 281.891 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 127.559 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 99.976 akcji zwykłych na okaziciela serii E1,
- f) 99.253 akcji zwykłych na okaziciela serii E2,
- g) 36.522 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- h) 86.670 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- i) 545.336 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- j) 266.666 akcji zwykłych na okaziciela serii I,
- k) 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J,
- l) 62.540 akcji zwykłych na okaziciela serii K.

Zarząd Spółki zwraca uwagę na, to że kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 49.626,50 zł poprzez emisję nie więcej niż 99.253 akcji serii E3, które zostaną wydane posiadaczom warrantów subskrypcyjnych akcji serii A2 w ramach realizacji Programu Motywacyjnego przyjętego na mocy uchwały nr 2/ 2011 Walnego Zgromadzenia Spółki z 3 listopada 2011 roku.

W wyniku realizacji Programu Bonusowego, w wyniku wykonania prawa z warrantów subskrypcyjnych serii B wydanych Osobom Uprawnionym zgodnie z Regulaminem Programu Bonusowego zostało objętych 36.522 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

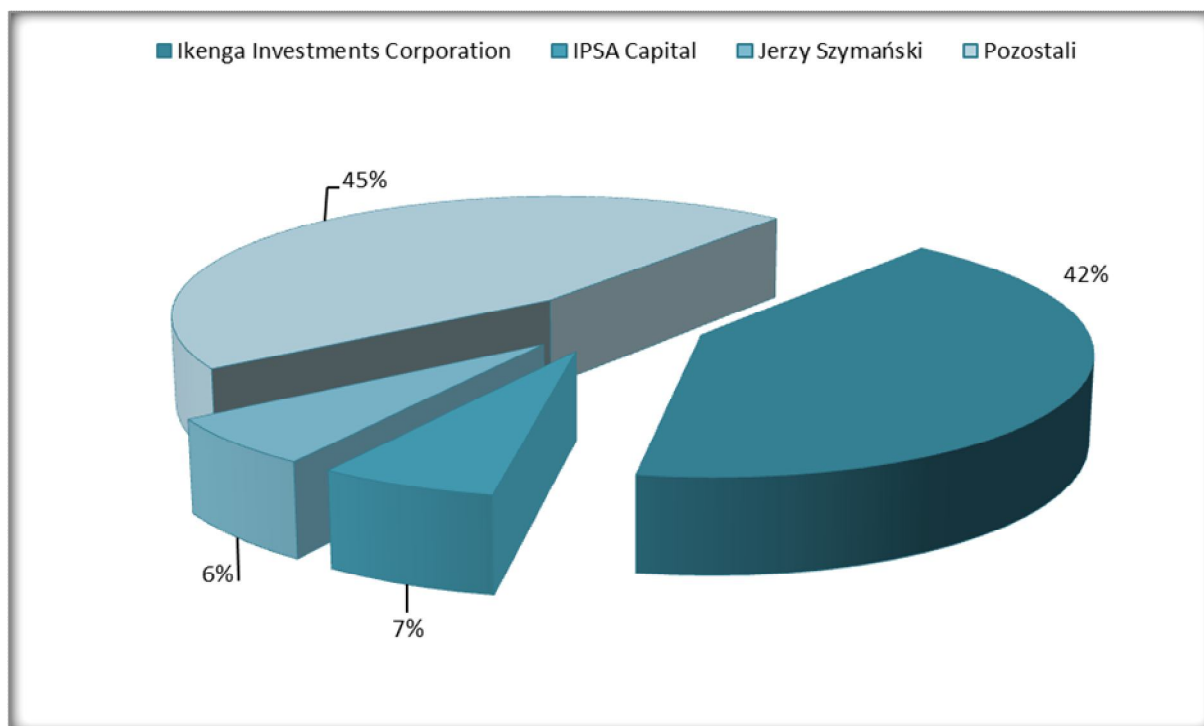
Dodatkowo Zarząd Spółki przypomina, że 5 kwietnia 2013 r., na podstawie upoważnienia zawartego w Artykule 5b Statutu Spółki, Zarząd Spółki podjął uchwałę, o której informował w

raporcie bieżącym nr 19/2013, w sprawie widelkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, o kwotę nie niższą niż 0,50 zł i nie wyższą niż 125.000 zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii K w liczbie nie mniejszej niż 1 i nie większej niż 250.000 o wartości nominalnej 0,50 zł każda, której subskrypcja zakończyła się 27 maja 2013 r. W wyniku subskrypcji prywatnej objętych zostało 62.540 akcji serii zwykłych na okaziciela serii K.

Obecna Struktura właścicielska Spółki Auto-Spa S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
IKENGA INVESTMENT CORPORATION LIMITED	3 295 263	41,68%	3 295 263	41,68%
IPSA Capital	517 000	6,54%	517 000	6,54%
Jerzy Szymański	500 000	6,32%	500 000	6,32%
Pozostali	3 594 150	45,46%	3 594 150	45,46%
SUMA	7 906 413	100,00%	7 906 413	100,00%

Źródło: Auto-Spa S.A.



Źródło: Auto-Spa S.A.

Organy Spółki

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład organów Spółki przedstawia się następująco:

Zarząd Auto-Spa S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Dariusz Ilski	Prezes Zarządu	28 sierpnia 2012	28 sierpnia 2015

Źródło: Auto-Spa S.A.

Rada Nadzorcza Auto-Spa S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Juerg Winter	Przewodniczący Rady Nadzorczej	14 grudnia 2010	14 grudnia 2015
Bartłomiej Paszkiewicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	14 grudnia 2010	14 grudnia 2015
Anna Panasiuk	Członek Rady Nadzorczej	14 grudnia 2010	14 grudnia 2015
Sławomir Decewicz	Członek Rady Nadzorczej	28 sierpnia 2012	28 sierpnia 2017
Rafał Blum	Członek Rady Nadzorczej	28 sierpnia 2012	28 sierpnia 2017

Źródło: Auto-Spa S.A.

W dniu 28 sierpnia 2012 r. nastąpiły zmiany w organach zarządzających i nadzorujących Emitenta. Na podstawie uchwał nr 5-8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Auto-Spa SA, Pan Sławomir Decewicz oraz Pan Rafał Blum, po uprzednim złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, powołani zostali do Rady Nadzorczej w charakterze Członków Rady, w miejsce Pana Dariusza Ilskiego oraz Pana Grzegorza Czapli. Ponadto Pan Dariusz Ilski na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28 sierpnia 2013 r. został powołany w skład Zarządu Auto-Spa SA w charakterze Prezesa Zarządu, który dotychczas pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Podmioty powiązane

Na dzień bilansowy Spółka Auto-Spa S.A. posiada podmioty powiązane, którymi są:

- Auto-Spa sp. z o.o.
- AS Finance sp. z o.o.
- Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA
- Ato-Spa Sp. z o.o. 1 SKA
- Auto-Spa CZ s.r.o. (Czechy)
- Auto-Spa UA TZOw (obwód lwowski, Ukraina)

Dane podmiotu powiązanego – Auto – Spa sp. z o.o.

Firma:	Auto – Spa
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Sycowska 44, 51-319 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 320 71 38
Faks:	(+48) 71 320 71 38
Adres poczty elektronicznej:	office@auto-spa.pl
Adres strony internetowej:	www.auto-spa.pl
NIP:	8791007467
REGON:	008040157
KRS:	0000185731
Kapitał zakładowy:	2.168.000,00 zł – 4.336 udziałów o wartości 500,00 zł każdy
Udział Emitenta:	4.336 udziałów – 100,00%

Źródło: Auto – Spa sp. z o.o.

Działalność operacyjna **Auto-Spa sp. z o.o.** skupiona jest na budowaniu myjni na pozyskanych wydzierżawionych lokalizacjach. Oznacza to organizację całego procesu inwestycyjnego, począwszy od uzyskania stosownych dokumentów formalno-prawnych, pozwolenia na budowę, jak również zapewnienie wykonawstwa, dostarczenia technologii oraz pełnego nadzoru inwestorskiego. Dodatkowo Auto-Spa sp. z o.o. jest podmiotem, który zarządza myjniami w ramach sieci własnej oraz jest operatorem i serwisantem dla wszystkich myjni zrzeszonych pod marką Auto – Spa. Oznacza to, że właściciel myjni zleca Spółce nie tylko wykonawstwo pod tak zwany „klucz”, ale również prowadzenie bieżącej działalności operacyjnej w zamian za pokrycie kosztów i udział w zysku. Poza wymienionym zakresem Auto-Spa Sp. z o.o. prowadzi intensywne prace nad rozszerzeniem sieci placówek oraz poszukuje atrakcyjnych lokalizacji pod budowę myjni.

Dodatkowo należy wskazać, że Auto – Spa sp. z o.o. pełni funkcję komplementariusza w Auto – Spa sp. z o.o. T1 spółka komandytowo akcyjna oraz w Auto – Spa sp. z o.o. 1 spółka komandytowo akcyjna. Z tytułu pełnienia przez Auto – Spa sp. z o.o. funkcji komplementariusza w powyższych podmiotach udział w zyskach spółki zależnej Emitenta wynosi 30,00%.

Dane podmiotu powiązanego – AS Finance Sp. z o.o. (dawniej Auto-Spa Franczyza sp. z o.o.)

Firma:	AS Finance Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba, adres:	Wrocław, ul. Sycowska 44, 51-319 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 320 71 38

Faks:	(+48) 71 320 7138
Adres poczty elektronicznej:	office@auto-spa.pl
Adres strony internetowej:	www.auto-spa.pl
NIP:	8971764075
REGON:	021300310
KRS:	00000360626
Kapitał zakładowy:	2.000.000,00 zł – 20.000 udziałów o wartości 100,00 zł każdy
Udział Emitenta:	20.000 udziałów – 100,00%

AS Finance sp. z o.o. jest podmiotem, który został włączony w strukturę Grupy Kapitałowej w związku z uruchomieniem 13 kwietnia 2011 r. programu franczyzowego. W związku z planowanymi zmianami w strategii grupy nowo wybudowane myjnie będą funkcjonować w systemie partnerskim we współpracy z ustalonymi inwestorami zrzeszonymi pod brandem Auto-Spa. W dniu 12.02.2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany nazwy spółki, która obecnie brzmi AS Finance sp. z o.o.

Jednocześnie Pan Dariusz Iłski (Prezes Zarządu Auto-Spa S.A.) pełni funkcję w organach zarządzających w Auto-Spa sp. z o.o. oraz AS Finance sp. z o.o.

W dniu 20 czerwca 2013 r. Emitent poinformował o sprzedaży 100% udziałów AS Finance Sp. z o.o. Cena sprzedaży udziałów została ustalona na łączną kwotę 2.200.000 złotych. Celem sprzedaży udziałów było pozyskanie środków finansowych na rozpoczęcie przeprowadzenie procesów inwestycyjnych w nowych lokalizacjach.

Dane podmiotu powiązanego – Auto – Spa sp. z o.o. T1 ska

Firma:	Auto – Spa Spółka Sp. z o.o. T1 komandytowo-akcyjna
Forma prawna:	Spółka komandytowo-akcyjna
Siedziba, adres:	Wrocław, ul. Sycowska 44, 51-319 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 320 71 38
Faks:	(+48) 71 320 71 38
Adres poczty elektronicznej:	office@auto-spa.pl
Adres strony internetowej:	www.auto-spa.pl
NIP:	8951965600
REGON:	021189449
KRS:	0000349256
Kapitał zakładowy:	8 700 300,00 zł – 174.006 akcji o wartości 50,00 zł każda
Udział Emitenta:	17.236 akcji – 9,91% (poprzez Auto-Spa sp. z o.o.)

Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA zajmuje się eksploatacją 21 myjni bezdotykowych. Działalność tego podmiotu prowadzona jest w oparciu o wiedzę i doświadczenie Auto-Spa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która udostępniła opracowany systemowo model biznesowy, jakim jest inwestycja w sieć myjni bezdotykowych. Na system ten składają się sprawdzone i kompleksowe rozwiązania, począwszy od wskazania lokalizacji, stworzenia projektu myjni i uzyskania pozwoleń na budowę, poprzez budowę myjni, szkolenia pracowników, a także serwis oraz zaopatrzenie w preparaty i materiały. W związku z tym, że działalność prowadzona jest na bazie opracowanego i udostępnionego przez Auto-Spa Sp. z o.o. systemu, spółka ta, jako komplementariusz dodatkowo partycypuje w 30% w zysku spółki Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA.

łącznie, według stanu na 24 czerwca 2013 r., Auto-Spa Sp. z o.o. jako akcjonariusz i komplementariusz w spółce Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA uczestniczy w 59 % zysku tej spółki.

Obecny stan posiadanych udziałów przez Auto-Spa Sp. z o.o. wynosi 51 223 akcji, a Auto-Spa SA 107 113 akcji, co łącznie daje 158.336 akcji i 92% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Dane podmiotu powiązanego – Auto – Spa sp. z o.o. 1 ska

Firma:	Auto – Spa Spółka Sp. z o.o. 1 komandytowo-akcyjna
Forma prawna:	Spółka komandytowo-akcyjna
Siedziba, adres:	Wrocław, ul. Sycowska 44, 51-319 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 320 71 38
Faks:	(+48) 71 320 71 38
Adres poczty elektronicznej:	office@auto-spa.pl
Adres strony internetowej:	www.auto-spa.pl
NIP:	895-19-65-155
REGON:	021183790
KRS:	0000348129
Kapitał zakładowy:	500.000 zł – 500 akcji o wartości 1.000,00 zł każda
Udział Emitenta:	208 akcji – 41,60%

Auto-Spa Sp. z o.o. 1 SKA zajmuje się eksploatacją 6 myjni bezdotykowych. Spółka ta funkcjonuje na podobnych zasadach jak Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA opisana powyżej. Myjnie samoobsługowe, których eksploatacją zajmuje się Auto-Spa Sp. z o.o. 1 SKA zlokalizowane są w następujących miejscowościach: Opole ul. Wrocławska 156, Sosnowiec ul. Braci Mieroszewskich 2K, Lublin ul. Fabryczna 2 (CH Gala), Kalisz ul. Majkowska 28, Ostrów Wielkopolski ul. Ks. Cz. Majora 2, Gliwice ul. Kochanowskiego 36. Łączna liczba stanowisk mycia w wyżej wymienionych lokalizacjach to 25. Myjnie te położone są na wydzierżawionych lokalizacjach. Podmiotem odpowiedzialnym za zarządzanie myjniami i serwis jest Auto – Spa sp. z o.o.

W dniu 17 grudnia 2012 r. Emitent objął akcje spółki **Auto-Spa Sp. z o.o. 1 SKA** stanowiące 41,60% udziałów w kapitale zakładowym spółki. Zgodnie z umową sprzedaży akcji z dnia 4 czerwca 2013 r., Emitent odkupił pozostałe akcje w wysokości 292 od Pana Grzegorza Czapli, dzięki czemu Auto-Spa SA posiada 100% udziału w kapitale własnym.

Dane podmiotu powiązanego – Auto-Spa CZ s.r.o.

Firma:	Auto-Spa CZ s.r.o.
Forma prawna:	s.r.o. (odpowiednik polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością)
Siedziba, adres:	Prosecká 851/64, 190 00 Praha 9 (Republika Czeska)
Telefon:	+ 420 283 881 672
NIP:	288 95 142
Kapitał zakładowy:	200.000 CZK– 200 udziałów o wartości 1000 CZK każdy
Udział Emitenta:	51% udziału w kapitale zakładowym

Emitent objął 10% udziałów w spółce **Auto-Spa CZ s.r.o** we wrześniu 2012 r. w związku z planem przeprowadzenia ekspansji terytorialnej działalności Auto-Spa poza terytorium Polski i stworzenia sieci o zasięgu międzynarodowym. Początkowo **Auto-Spa CZ s.r.o** nie prowadziła działalności operacyjnej, a jej celem było zidentyfikowanie, przeprowadzenie szczegółowego audytu i wyselekcjonowanie najlepszych lokalizacji pod zabudowę samoobsługowych myjni i stacji benzynowych na terytorium Czech. Emitent w grudniu 2012 r. objął dodatkowych 41 % udziałów w spółce Auto-Spa CZ s.r.o.

Obecnie pierwsza myjnia pod szyldem Auto-Spa w Republice Czeskiej została już wybudowana. Znajduje się ona przy obiekcie sieci Tesco w miejscowości Decin, a kolejna budowana jest w miejscowości Beroun.

Dane podmiotu powiązanego – Auto – Spa Ukraina TzOW

Firma:	Auto – Spa Ukraina
Forma prawna:	TzOW (odpowiednik polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością)
Siedziba, adres:	obwód lwowski, miejscowość Mikolajev, ul. Rynek 2
Kapitał zakładowy:	równowartość 500.000,00 USD – 20% udziałów o wartości 100.000,00 USD
Udział Emitenta:	20,00%

W dniu 26 grudnia 2012 r. (raport nr 3/2013) nastąpiło zawiązanie spółki **Auto-Spa Ukraina Ltd**. Z siedzibą w Mikolajev (obwód lwowski, Ukraina). Auto-Spa S.A. objęło 20% udziału w kapitale zakładowym tej spółki oraz posiada opcję nabycia kolejnych 31% udziałów w spółce. Tym samym Ukraina stała się trzecim, po rynku polskim i czeskim, obszarem na którym Auto-Spa S.A. rozwija swoją działalność.

Auto-Spa Ukraina TzOW jest podmiotem, którego przedmiotem działalności jest budowa, remont oraz użytkowanie bezdotykowych myjni samochodowych pod marką Auto-Spa na terytorium Republiki Ukrainy. Rynek ten jest bardzo perspektywiczny, w związku z czym Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozpoczęciu działalności na tym rynku.

Istotną informacją, jaka miała miejsce po dniu bilansowym było opublikowanie raportem nr 6/2013, informacji o nabyciu 51% udziałów w spółce Hydropress Serwis Sp. z o.o., polskiego producenta systemów myjących i myjni bezdotykowych. Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane o Hydropress Serwis.

Dane podmiotu powiązanego – Hydropress Serwis Sp. z o.o.

Firma:	Hydropress Serwis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Miszewko, Ul. Słoneczna 43, 80-297 Banino
Telefon:	(+48) 58 732 26 81
Adres poczty elektronicznej:	myjnia@hs-system.pl
Adres strony internetowej:	www.my-jnia24.pl
NIP:	578-29-05-550
REGON:	28005384
Kapitał zakładowy:	50.000 zł – 100 udziałów o wartości 500,00 zł każda
Udział Emitenta:	51 udziałów - 51% udziału w kapitale zakładowym

O kolejnej transakcji nabycia udziałów Emitent poinformował w raporcie nr 28/2013 w dniu 11 czerwca 2013 r., która dotyczyła pozyskania 100% udziałów w podmiocie Alpha-Myjnie Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, zajmująca się eksploatacją oraz operacyjnym zarządzaniem samoobsługowej myjni samochodowej zlokalizowanej w miejscowości Oleśnica. Myjnia została częściowo sfinansowana ze środków unijnych w ramach działania 1.1. „Inwestycje dla przedsiębiorstw” projekt „Wzrost innowacyjności firmy Alpha Myjnie Sp. z o.o. dzięki uruchomieniu nowoczesnej myjni bezdotykowej”.

Dane podmiotu powiązanego – Alpha Myjnie Sp. z o.o.

Firma:	Alpha Myjnie Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba, adres:	Wrocław, ul. Nowa 4/4, 50-082 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 320 71 38
Faks:	(+48) 71 320 71 38
Adres poczty elektronicznej:	info@alphamyjnie.pl
Adres strony internetowej:	www.alphamyjnie.pl
NIP:	897-17-63-331
REGON:	021286997

KRS:	0000358915
Kapitał zakładowy:	5.000 zł – 100 akcji o wartości 50,00 zł każda
Udział Emitenta:	100 akcji – 100%

II. PRODUKTY I USŁUGI AUTO-SPA

Spółka Auto-Spa S.A. została zawiązana jako spółka holdingowa skupiająca wartość dla akcjonariuszy generowaną przez sieć myjni bezdotykowych działających pod marką Auto – Spa. Obecnie Auto-Spa S.A. jest właścicielem 100% udziałów w Auto – Spa Sp. z o.o., 100% udziałów w Auto-Spa 1 SKA, 92% udziałów w Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA, 100% udziałów w Alpha Myjnie Sp. z o.o., 51% udziałów w Auto-Spa CZ s.r.o., 20% udziałów w Auto-Spa UA oraz 51% udziałów w Hydropress Serwis Sp. z o.o.

Auto-Spa S.A. nie prowadzi działalności operacyjnej bezpośrednio związanej z zarządzaniem i funkcjonowaniem bezdotykowych myjni samochodowych. Działalność Spółki skupia się m.in. aktywnym kreowaniu strategii rozwoju podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej, kontrolowaniu podmiotów zależnych w celu zapewnienia wzrostu wartości posiadanych aktywów, ich bezpieczeństwa oraz wykorzystania potencjalnych synergii w ramach Grupy Kapitałowej.

Z uwagi na upublicznienie Spółki na rynku NewConnect, Auto-Spa S.A. stało się również wehikułem umożliwiającym pozyskiwanie kapitału przeznaczonego na rozwój sieci myjni pod marką Auto-Spa, jednocześnie kumulującym wartość generowaną przez ogólnopolską sieć myjni bezdotykowych wchodzących w skład Grupy.

Dynamiczny wzrost sieci myjni, a także wzrost zapotrzebowania na kapitał niezbędny do utrzymania tego tempa, Spółka, pozyskane w ramach ofert prywatnych środki finansowe przeznaczyła na dokapitalizowanie podmiotów zależnych, w szczególności Auto – Spa Franczyza Sp. z o.o. (obecnie AS Finance Sp. z o.o.). Środki te zostały przeznaczone na realizację przyjętej strategii sprzedażowej w postaci programu franczyzowego.

III. INFORMACJA O SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Auto-Spa S.A., jakie nastąpiły w roku 2012, a także po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, w tym informacja o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta.

W 2012 roku najistotniejszym zdarzeniem dla działalności Spółki był przede wszystkim debiut na rynku NewConnect oraz zawiązanie w dniu 26 grudnia 2012 r. spółki zależnej Auto-Spa

Ukraina sp. z o.o., w której Emitent objął 20% udziału w kapitale zakładowym. Ponadto Auto-Spa S.A. nabyła udziały w czeskim podmiocie Auto-Spa CZ s.r.o (dawniej Autovitamin), w której obecnie posiada 51% udziałów.

Poza ww. działaniami, Auto-Spa przeprowadziła szereg nowych emisji akcji o seriach E2, G, H oraz I, dzięki którym Spółka pozyskała łącznie środki w wysokości 7.484.437,50 złotych. W dniu 28 lutego 2013 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H oraz akcji serii I, w dniu 27 marca serii J, a w dniu 12 czerwca 2013 r. akcji serii K.

Pozyskane środki zostały przeznaczone w głównej mierze na upłynnienie działalności operacyjnej spółki oraz przejęcia udziałów w spółce Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA, co pozwoliło na uporządkowanie struktury organizacyjnej Grupy oraz zwiększyło potencjał Grupy do generowania dodatnich wyników finansowych.

W ramach emisji akcji serii H, Auto-Spa SA pozyskała akcjonariusza Jerzego Szymańskiego, który objął 500.000 szt. akcji, tym samym przekroczył próg 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Dzięki emisji akcji serii I, Auto-Spa SA nabyło dodatkowe 41% udziałów w czeskiej spółce Auto-Spa CZ s.r.o., co wraz ze wcześniej nabytymi 10% dało Emitentowi pakiet większościowy w czeskim podmiocie. Pozwala to polskiej Spółce na przeprowadzenie efektywniejszej i lepiej kontrolowanej ekspansji zagranicznej.

W sierpniu 2012 r. nastąpiły zmiany w organach zarządzających i nadzorujących Emitenta. Nowym Przewodniczącym Rady Nadzorczej został Pan Juerg Winter, a nowymi Członkami Rady zostali Pan Sławomir Decewicz oraz Pan Rafał Blum.

Pan Dariusz Iłski, pełniący dotychczas rolę Przewodniczącego Rady Nadzorczej, objął funkcję Prezesa Zarządu Auto-Spa SA, jak również w Auto-Spa Sp. z o.o. oraz AS Finance Sp. z o.o. (dawniej Auto-Spa Franczyza Sp. z o.o.).

Kolejnym ważnym krokiem w rozwoju działalności Spółki jak i całej Grupy Auto-Spa, było podpisanie w czerwcu 2012 r. przez Auto-Spa Sp. z o.o. umowy ramowej z PKN Orlen SA, na dzierżawę części nieruchomości, na których zlokalizowane są stacje paliw PKN Orlen, w celu wybudowania i operacyjnego prowadzenia przez Auto-Spa myjni.

Istotne zdarzenia i umowy, które miały miejsce po dniu bilansowym:

W dniu 21 stycznia 2013 r. rozpoczęta została emisja prywatna akcji serii J (raport nr 5/2013), która dzięki pozyskanym środkom pozwoliła Emitentowi objąć 51 udziałów, stanowiących 51% kapitału zakładowego Spółki Hydropress Serwis Sp. z o.o. za łączną cenę 1.999.995 zł. Umowy zostały podpisane w dniu 8 lutego 2013 r. Zapłata za nabyte udziały odbyła się w drodze potrącenia wzajemnych zobowiązań pomiędzy Sprzedającym a

Emitentem. Nabycie udziałów w Hydropress Serwis sp. z o.o. poszerza grono podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Auto-Spa o polskiego producenta bezdotykowych myjni samoobsługowych oraz systemów myjących, wzmacniając wizerunek Grupy oraz przybliżając ją do osiągnięcia pozycji lidera na rynku myjni bezdotykowych. Przedmiotowa transakcja związana jest z dywersyfikacją pionową prowadzonej działalności oraz zapewnieniem odpowiedniej organizacji Grupy m.in. dla potrzeb ekspansji zagranicznej. Powyższa transakcja ma również istotny wpływ na osiągnięcie zakładanych celów strategicznych oraz wyniki finansowe.

W ramach emisji akcji serii J, spółka pozyskała kapitał na łączną kwotę 11.250.000,00 zł w wyniku emisji 1.500.000 akcji, co podwyższyło kapitał zakładowy do kwoty 3.903.675,50 zł. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii J nastąpiła w dniu 27 marca 2012 r. Ponadto 27 maja 2013 r. zakończyła się subskrypcja akcji serii K, w ramach której inwestorzy objęli 62.540 akcji zwykłych na okaziciela serii K. Rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła w dniu 12 czerwca 2013 r.

Oprócz powyższych zdarzeń, zgodnie z raportem nr 27/2013, Auto-Spa SA zwiększyła także swój udział w kapitale zakładowym Auto-Spa Sp. z o.o. 1 SKA z 41,60% do 100%, dzięki dokupieniu do posiadanych 208 akcji serii D, pozostałych 292 akcji, należących do Pana Grzegorza Czaplí.

W dniu 29 kwietnia 2013 r. Auto-Spa Sp. z o.o. (podmiot w 100% zależny od Auto-Spa SA), raportem nr 21/2013, spółka podała do publicznej informacji, iż podpisała z Koncernem Naftowym PKN Orlen SA umowę na dzierżawę 95 istniejących myjni Jet Wash, należących do PKN Orlen. Celem umowy jest modernizacja, wyposażenie oraz operacyjne zarządzanie przez spółkę Auto-Spa Sp. z o.o.

Kolejną ważną transakcją było również włączenie do Grupy Auto-Spa spółki Alpha Myjnie Sp. z o.o., która zajmuje się eksploatacją oraz operacyjnym zarządzaniem samoobsługowej myjni samochodowej zlokalizowanej w miejscowości Oleśnica. Myjnia została częściowo sfinansowana ze środków unijnych w ramach działania 1.1. „Inwestycje dla przedsiębiorstw” projekt „Wzrost innowacyjności firmy Alpha Myjnie Sp. z o.o. dzięki uruchomieniu nowoczesnej myjni bezdotykowej”. Informacja o powyższej transakcji została opublikowana w raporcie nr 28/2013 z dnia 11 czerwca 2013 r.

2. Przewidywany rozwój Auto-Spa S.A.

Dzięki istniejącym myjniom, oraz kontraktom zawiązanym z PKN Orlen na zagospodarowanie nadwyżek gruntowych pod myjnie bezdotykowe i modernizację Jet Wash, Auto-Spa zamierza rozszerzyć swoją sieć o blisko 200 punktów myjących na terytorium Polski. Dalszy rozwój Auto-Spa SA oparty jest na rozbudowie czeskiej sieci myjni samochodowych, która do końca

roku 2013 dysponować ma 20 myjniami, zarówno gotowymi jak i tymi znajdującymi się w procesie inwestycyjnym.

Najbliższe plany inwestycyjne na terytorium Ukrainy obejmują plan uruchomienia 3 myjni, dwóch we Lwowie i jedną w Stroju.

Jednocześnie, oprócz dalszej ekspansji terytorialnej w regionie, Emitent podejmuje działania zmierzające do debiutu na rynku regulowanym. Planowane wejście na parkiet główny ma nastąpić w drugiej połowie 2014 roku. Termin ten jednak będzie zależny od ogólnej sytuacji panującej na rynkach kapitałowych.

3. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2012 roku Spółka nie prowadziła działań w tym obszarze.

4. Aktualna sytuacja finansowa Auto-Spa S.A.

Z uwagi na holdingowy charakter Spółki zaprezentowane jednostkowe wyniki finansowe Spółki Auto-Spa S.A. w żadnym wypadku nie odzwierciedlają pełnej wartości całej Grupy Kapitałowej. Działalność operacyjna Spółki skupiona jest przede wszystkim na pozyskiwaniu niezbędnego kapitału, który jest przeznaczony na rozwój sieci bezdotykowych myjni samochodowych. Spółka Auto-Spa S.A. świadczy również usługi na rzecz podmiotów powiązanych, związane z organizacją i koordynacją procesu administracyjno-biurowego. Umożliwia to podmiotom powiązanim – Auto-Spa Sp. z o.o., Auto-Spa Spo. Z o.o. T1 SKA, Auto-Spa Sp. z o.o. 1 SKA, Alpha Myjnie Sp. z o.o., Auto-Spa CZ s.r.o. oraz Auto-Spa UA skoncentrowanie działalności operacyjnej polegającej na budowaniu myjni na pozyskanych wdzierzawionych lokalizacjach co zwiększa efektywność podejmowanych przez spółki działań.

Wybrane jednostkowe dane bilansowe Auto-Spa S.A.

DANE BILANSOWE	Dane na dzień 31.12.2012	Dane na dzień 31.12.2011
Kapitał własny	7.615.299,47	4.956.289,89
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	54.470,19	88.737,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9.142,85	1.009.887,05
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2.696.538,02	54.984,21
Suma bilansowa	10.312.549,49	5.016.382,10

Źródło: Auto-Spa S.A.

Wybrane jednostkowe dane z rachunku zysków i strat Auto-Spa S.A.

DANE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody netto za sprzedaży	173.600,00	20.600,00
Zysk na sprzedaży	-280.275,43	-51 022,71
Zysk z działalności operacyjnej	-279.194,19	-44.522,08
Zysk brutto	-323 117,23	-37 322,49
Zysk netto	-323 117,23	-37.322,49
Amortyzacja	0,00	0,00
EBITDA	-323 117,23	-37.322,49

Źródło: Auto-Spa S.A.

Z uwagi na powyżej wskazane czynniki oraz charakter prowadzonej przez Spółkę działalności, Zarząd zwraca uwagę, że jednostkowe dane finansowe nie odzwierciedlają faktycznej skali prowadzonej działalności gospodarczej Auto-Spa S.A. Zarząd Spółki wskazuje, że dane finansowe odzwierciedlające faktyczną sytuację majątkowo-finansową Auto-Spa S.A. są prezentowane w raportach skonsolidowanych, które to obejmują działalność całej Grupy Kapitałowej Auto-Spa S.A.

5. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim spółka prowadzi działalność

▪ Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój Auto-Spa jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Auto-Spa oferuje swoje usługi i będących jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej klientów sieci. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Emitenta, można zaliczyć: poziom PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na usługi Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

▪ Ryzyko związane z działaniami konkurencji

Polski rynek myjni bezdotykowych jest bardzo mocno rozdrobniony. Strategia rozwoju Grupy przewiduje stworzenie jednej z największych sieci myjni bezdotykowych zrzeszonych pod marką AUTO-SPA. Z uwagi na wysoką atrakcyjność modelu biznesowego realizowanego w postaci własnej myjni bezdotykowej istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że na rynku tym pojawią się nowe podmioty. W związku z powyższym, w przypadku wejścia na rynek myjni

bezdotykowych dużego podmiotu tempo realizacji strategii Emitenta może ulec istotnemu zmniejszeniu.

- **Ryzyko konsolidacji w branży**

Rynek myjni bezdotykowych jest na wczesnym i dynamicznym etapie rozwoju. Obecnie na rynku funkcjonuje kilka podmiotów posiadających większy udział w rynku, jednakże w związku z bardzo dużym zapotrzebowaniem na myjnię istnieje znaczny obszar do zagospodarowania przez nowe, mniejsze firmy, tj. AUTO-SPA S.A. Z uwagi na powyższe kluczowym aspektem związanym ze zwiększaniem udziału w rynku jest możliwość pozyskiwania nowych atrakcyjnych lokalizacji pod myjnię oraz wielkość zasobów kapitałowych. Powyższe niesie ze sobą ryzyko, że pomimo przyjęcia przez Spółkę właściwej strategii rozwoju i posiadania konkurencyjnej oferty, nie będzie w stanie osiągnąć zakładanego udziału rynkowego.

- **Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych**

Auto-Spa, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażony na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że mimo stosowania przez Auto-Spa aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego dla Auto-Spa może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie na Grupę kary finansowej, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy Auto-Spa.

- **Ryzyko związane z regulacjami prawnymi (polskimi i unijnymi)**

Otoczenie prawne działalności Spółki charakteryzuje się wysoką dynamiką zmian, przede wszystkim w kontekście dostosowywania prawa krajowego do standardów Unii Europejskiej. W związku z prowadzoną polityką legislacyjną niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości interpretacyjne danych zmian. Niejednoznaczność przepisów może rodzić ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej.

W celu minimalizacji powyższego ryzyka Auto-Spa przeprowadza audyty wewnętrzne, ukierunkowane na zgodność z bieżącymi regulacjami prawnymi.

6. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

- **Ryzyko zawieszenia oraz wykluczenia z alternatywnego systemu obrotu**

Zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu w sytuacjach ściśle określonych w Regulaminie ASO może zawiesić

obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące. Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami:

- 1) na wniosek emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- 3) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- 4) przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych,
- 5) w przypadku niewykonywania przez emitenta obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO.

Niezależnie od tego w przypadku:

- 1) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 1 roku od dnia pierwszego notowania, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia,
- 2) wyrażenia sprzeciwu co do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy na podstawie zmienionej lub nowej Umowy zawartej z emitentem,
- 3) zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- 4) skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców.

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie lub interes uczestników tego obrotu.

Ponadto zgodnie z §20 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w przypadku:

- a) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku przed upływem 2 lat licząc od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Emitenta na rynku kierowanym zleceniami lub
- b) zawieszenia prawa do działania Animatora Rynku, lub wykluczenia go z tego działania, do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku albo Market Makerem. Przy czym w przypadku zawarcia umowy z Market Makerem wznowienie notowań może nastąpić wyłącznie na rynku kierowanym cenami. Podobnie zgodnie z §21 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w przypadku:

- a) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Market Makerem na rynku kierowanym cenami lub
- b) zawieszenia prawa do działania Market Makera, lub wykluczenia go z tego działania, do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Market Makerem albo umowy z Animatorem Rynku. Przy czym w przypadku zawarcia umowy z Animatorem Rynku wznowienie notowań może nastąpić wyłącznie na rynku kierowanym zleceniami, w systemie notowań określonym przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

Zawieszenie obrotu instrumentami finansowymi Spółki może również nastąpić na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów. Zawieszenie obrotu tymi instrumentami finansowymi nie może być dłuższe niż miesiąc.

Zgodnie z §12 tego Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- 3) wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Obligatoryjnie wykluczane są z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect instrumenty finansowe emitenta w następujących sytuacjach:

- a) gdy wynika to wprost z przepisów prawa,
- b) gdy zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, lub
- c) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów oraz
- d) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. W takiej sytuacji zawieszenie obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące.

Ponadto na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z postanowieniami art. 78 ust. 2-4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda Papierów Wartościowych S.A. jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Ponadto w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

W świetle pojawiających się wątpliwości interpretacyjnych, co do treści Regulaminu ASO oraz załączników do niego oraz braku ugruntowanej praktyki, Emitent nie może zagwarantować, iż powyżej opisane sytuacje nie będą miały miejsca w odniesieniu do jego instrumentów finansowych.

- **Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego**

Spółka notowana na rynku NewConnect ma status spółki publicznej w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Z tego powodu Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Spółkę kary administracyjne za nienależyte wykonywanie lub niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z ustawy o ofercie publicznej i ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

W szczególności na Emitenta mogą zostać nałożone kary wynikające z art. 172-176a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. KNF może nałożyć karę pieniężną na emitenta za niewykonanie obowiązków informacyjnych określonych w ustawie. Jednocześnie sankcje administracyjne mogą zostać nałożone przez KNF na podstawie art. 96 i art. 97 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W przypadku nałożenia kary z któregośkolwiek ze wskazanych przepisów prawa, obrót papierami wartościowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy.

- **Ryzyko związane z Programem Motywacyjnym**

Na podstawie uchwały nr 2/2011 i 5/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 listopada 2011 roku wprowadzony został w Spółce program motywacyjny. Warunki programu motywacyjnego przewidują wyemitowanie akcji serii E1 do E3. Akcje serii E1 i E2

zostały zarejestrowane kolejno 27.01.2012 r. i 26.09.2012 r. Akcje serii E3 w liczbie nie większej niż 99.253 zostaną objęte w zamian za warranty subskrypcyjne serii A2. Każdy warrant uprawniać będzie do objęcia jednej akcji odpowiedniej serii. Wykonanie praw z warrantów serii A2 ma zostać wykonane do 30 września 2013 r. W przypadku objęcia maksymalnej liczby akcji serii E3, udział w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu dotychczasowych akcjonariuszy zostanie zmniejszony łącznie o 1,26%.

IV. INFORMACJE DODATKOWE

1. Określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych dokonanych poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Auto-Spa S.A. prowadziła inwestycje budowlane związane z budową myjni w miejscowościach Grudziądz, Bytom oraz Bydgoszcz. W 2012 r. otwarta została również pierwsza myjnia pod logiem Auto-Spa w czeskiej miejscowości Decin.

Rynek czeski samoobsługowych myjni bezdotykowych charakteryzuje się dużą niszą i dużym popytem na usługę mycia bezdotykowego, a to dlatego, że istnieje tam zaledwie kilka takich punktów. Pomimo wyższych barier wejścia niż na rynku polskim oraz bardziej restrykcyjnych uwarunkowań formalno – prawnych w uzyskiwaniu pozwoleń na budowę, Auto-Spa jest w stanie wykorzystać potencjał jaki oferuje rynek czeski, dzięki temu, że jako jedyna firma posiada know-how w dziedzinie budowania tego typu myjni. Rynek ten interesuje Spółkę z powodu wyższej rentowności działalności myjni w tym kraju, przy zasadniczo wyższej cenie za impuls, przy porównywalnych kosztach operacyjnych obecnie ponoszonych w Polsce.

Z kolei rynek ukraiński charakteryzuje się jeszcze większym potencjałem, gdyż samochodowe myjnie bezdotykowe to temat na tamtejszym rynku zupełnie nowy.

Na chwilę obecną, zadaniem ukraińskiej spółki Auto-Spa UA jest zorganizowanie oraz znalezienie gruntów pod budowę myjni, organizacja zezwoleń oraz organizacja procesu budowy. Na dzień dzisiejszy planowane jest wybudowanie dwóch myjni we Lwowie oraz jedną w Stroju.

2. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek

W 2012 roku Spółka głównie finansowała swoją działalność ze środków własnych. W trakcie roku spółka nie zaciągała kredytów bankowych.

3. Opis wykorzystania przez Auto-Spa S.A. wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

Dzięki pozyskanym środkom z emisji, Auto-Spa SA powiększyło swój kapitał zakładowy o kwotę 1.348.481,50 złotych (słownie złotych: jeden milion trzysta czterdzieści osiem tysięcy czterysta osiemdziesiąt jeden złotych pięćdziesiąt groszy) do kwoty 3.953.206,50 złotych (słownie złotych: trzy miliony dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście sześć złotych pięćdziesiąt groszy). Pozyskane środki zostały wykorzystane do utrzymania płynności finansowej spółki oraz przejęcia akcji w spółce Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA.

4. Określenie liczby akcji Auto-Spa S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Stan posiadania akcji Auto-Spa S.A. osób zarządzających i nadzorujących przedstawia poniższa tabela:

Osoba	Stanowisko	Liczba akcji
Dariusz Ilski*	Prezes Zarządu	3.907.579
Juerg Winter	Przewodniczący Rady Nadzorczej	262.363
Bartłomiej Paszkiewicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	21.033
Sławomir Decewicz	Członek Rady Nadzorczej	126.204
Rafał Blum	Członek Rady Nadzorczej	59.797
Anna Panasiuk	Członek Rady Nadzorczej	0

Źródło: Auto-Spa S.A.

*poprzez podmiot zależny: Ikenga Investment Ltd.

5. Informacje o znanych Auto-Spa umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

W 2012 roku Spółka nie nabywała akcji własnych.

Zarząd Spółki zwraca uwagę na, to że kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 49.626,50 poprzez emisję nie więcej niż 99.253 akcji serii E3, które zostaną wydane posiadaczom warrantów subskrypcyjnych akcji serii A2 w ramach realizacji Programu Motywacyjnego na mocy uchwały nr 2/2011 Walnego Zgromadzenia Spółki z 3 listopada 2011 roku.

W wyniku realizacji Programu Bonusowego, w wyniku wykonania prawa z warrantów subskrypcyjnych serii B wydanych Osobom Uprawnionym zgodnie z Regulaminem Programu

Bonusowego zostało objętych 36.522 akcji zwykłych na okaziciela serii F. Objęcie akcji serii E3 w ramach programu motywacyjnego ma nastąpić do dnia 30 października 2013 r.

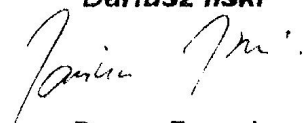
W dniu 10 czerwca 2013 r. główny Akcjonariusz Auto-Spa S.A., Ikenga Investment Corporation, dokonała transakcji kupna-sprzedaży akcji Emitenta, w wyniku których nabyła łącznie 39.684 akcji, przy jednoczesnej sprzedaży w liczbie 647.000. W ostatecznym rozrachunku powyższych transakcji, udział procentowy podmiotu Ikenga w kapitale zakładowym Emitenta obniżył się do 3.295.263 szt.

IKENGA zamierza również sfinalizować przedwstępną umowę sprzedaży akcji ze Spółką Avanu, która miałyby nabyć 104.956 szt. akcji serii A. Termin dokonania sprzedaży na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie został jeszcze ustalony.

Spółka nie stosowała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, ponieważ posiadane przez firmę kontrakty nie miały w ocenie Zarządu, istotnego wpływu na przepływ środków pieniężnych oraz na potencjalną utratę płynności finansowej.

Zarząd proponuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, aby stratę netto w wysokości -323 117,23 złotych pokryć w całości z zysku lat przyszłych.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Auto-Spa S.A. za 2012 rok przedkłada Zarząd w składzie:

Dariusz Ilski

Prezes Zarządu


Spółka akcyjna
ul. Sycowska 44, 51-319 Wrocław
NIP 101-00-04-483 REGON 021466989

.....
Dariusz Ilski – Prezes Zarządu

Wrocław, 24 czerwca 2013 roku.